

## 上海豫园旅游商城股份有限公司 2007 年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 上海上会会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长吴平，总裁程秉海，主管会计工作负责人吕颂宪及会计机构负责人（会计主管人员）金婷应当声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	豫园商城
股票代码	600655
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海市文昌路 19 号;上海市方浜中路 269 号
邮政编码	200010
公司国际互联网网址	<a href="http://www.yuyuantm.com.cn">www.yuyuantm.com.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:obd@yuyuantm.com.cn">obd@yuyuantm.com.cn</a>

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋伟	张敏静
联系地址	中国上海市方浜中路 269 号	中国上海市方浜中路 269 号
电话	63559999	63559999
传真	63550558	63550558
电子信箱	<a href="mailto:obd@yuyuantm.com.cn">obd@yuyuantm.com.cn</a>	<a href="mailto:obd@yuyuantm.com.cn">obd@yuyuantm.com.cn</a>

### § 3 会计数据和业务数据摘要：

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年	本年比上年增减 (%)	2005 年
营业收入	5,636,180,726.69	4,535,913,715.23	24.26	3,932,855,902.07
利润总额	912,433,389.38	281,296,315.79	224.37	160,828,507.93
归属于上市公司股东的净利润	760,180,565.32	234,230,007.81	224.54	105,929,119.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	362,270,592.79	206,096,594.45	75.78	85,136,091.23
经营活动产生的现金流量净额	1,363,018.16	95,334,365.53	-98.57	339,856,537.18
	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减 (%)	2005 年末
总资产	7,010,760,158.11	4,907,487,757.66	42.86	3,924,079,847.97
所有者权益（或股东权益）	3,164,651,604.22	2,377,033,262.66	33.13	1,883,458,815.85

## 3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2007 年	2006 年	本年比上年增减(%)	2005 年
基本每股收益	1.257	0.387	224.81	0.175
稀释每股收益	1.257	0.387	224.81	0.175
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.599	0.341	75.66	0.141
全面摊薄净资产收益率	24.021	9.854	增加 14.17 个百分点	5.624
加权平均净资产收益率	27.735	11.988	增加 15.75 个百分点	5.745
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	11.447	8.670	增加 2.78 个百分点	4.520
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	13.218	10.548	增加 2.67 个百分点	4.617
每股经营活动产生的现金流量净额	0.002	0.205	-99.02	0.730
	2007 年 末	2006 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2005 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产	5.231	5.108	2.41	4.048

## 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	421,295,723.27
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	3,084,042.75
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	15,744,660.38
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费,但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	12,219,078.15
除上述各项之外的其他营业外收支净额	41,410,007.91
其他非经常性损益项目	437,886.77
所得税影响数	-96,281,426.70
合计	397,909,972.53

## 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产—利率掉期		190,526.32	190,526.32	190,526.32
交易性金融资产—押汇理财		338,734.53	338,734.53	338,734.53
交易性金融负债—黄金租赁		132,700,070.00	132,700,070.00	-6,440,145.30
可供出售金融资产—股票	8,135,233.54	82,372,689.29	74,237,455.75	1,301,695.36
合计	8,135,233.54	215,602,020.14	207,466,786.60	-4,609,189.09

3.3 境内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

适用 不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	23,860,517	5.128			968,959	-20,630,653	-19,661,694	4,198,823	0.694
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	277,485,535	59.631			18,754,865	-215,206,494	-196,451,629	81,033,906	13.396
其中:									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	301,346,052	64.759			19,723,824	-235,837,147	-216,113,323	85,232,729	14.09
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	163,987,403	35.241			119,876,213	235,837,147	355,713,360	519,700,763	85.91

2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
无限售条件流通股股份合计	163,987,403	35,241		119,876,213	235,837,147	355,713,360	519,700,763	85.91
三、股份总数	465,333,455	100		139,600,037			604,933,492	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海复星产业投资有限公司	84,883,782	23,266,673	18,507,958	80,125,067	公司股权分置改革规定: 2007年6月5日后可上市交易股份23,266,673; 2008年6月5日后可上市交易股份30,246,675; 2009年6月5日后可上市交易股份49,878,392。	2007年6月5日
上海豫园(集团)有限公司	27,195,644	23,266,673	1,178,691	5,107,662	公司股权分置改革规定: 2007年6月5日后可上市交易股份23,266,673; 2008年6月5日后可上市交易股份5,107,662。	2007年6月5日
合计	112,079,426	46,533,346	19,686,649	85,232,729	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		84,816			
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海复星产业投资有限公司	其他	17.26	104,395,067	80,125,067	未质押、未冻结

上海豫园(集团)有限公司	国有法人	6.57	39,747,470	5,107,662	未质押、未冻结
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	3.80	23,007,259	0	未知
上海豫园商场	其他	3.00	18,124,648	0	未知
上海南房(集团)有限公司	国有法人	1.79	10,845,947	0	未知
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	其他	1.65	10,003,751	0	未知
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	其他	1.57	9,500,925	0	未知
上海锦江国际旅游股份有限公司	其他	1.51	9,133,411	0	未知
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.23	7,449,781	0	未知
谢仁国	境内自然人	1.20	7,252,004	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
上海豫园(集团)有限公司	34,639,808		人民币普通股		
上海复星产业投资有限公司	24,270,000		人民币普通股		
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	23,007,259		人民币普通股		
上海豫园商场	18,124,648		人民币普通股		
上海南房(集团)有限公司	10,845,947		人民币普通股		
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	10,003,751		人民币普通股		
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	9,500,925		人民币普通股		
上海锦江国际旅游股份有限公司	9,133,411		人民币普通股		
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	7,449,781		人民币普通股		
谢仁国	7,252,004		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明					

#### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

##### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

##### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

###### (1) 法人控股股东情况

控股股东名称：上海复星产业投资有限公司

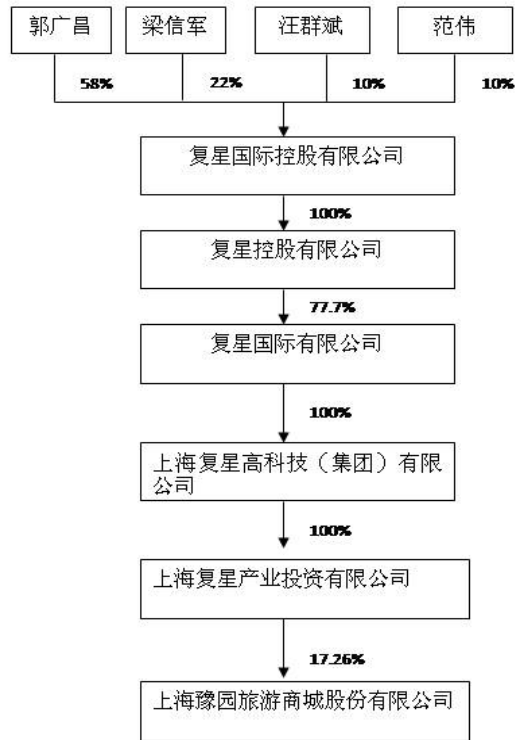
法人代表：郭广昌

注册资本：600,000,000 元

成立日期：2001 年 11 月 22 日

主要经营业务或管理活动：主要经营业务或管理活动：实业投资、资产管理（涉及许可经营的凭许可证经营）

##### 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
吴平	董事长	男	43	2007年12月31日~2010年12月30日				0					是
庄顺	副董事长	男	59	2007年12月31日~2010年12月30日	3,269	4,250	公积金转增	40					否
程秉海	执行董事、总裁	男	59	2007年12月31日~2010年12月30日	15,319	19,915	公积金转增	55					否

郭广昌	董事	男	40	2004年12月28日~2007年12月30日				0						是
梁信军	董事	男	39	2007年12月31日~2010年12月30日				0						是
王鸿祥	独立董事	男	51	2004年12月28日~2007年12月30日				5						否
吕红兵	独立董事	男	41	2004年12月28日~2007年12月30日				5						否
方名山	独立董事	男	58	2007年12月31日~2010年12月30日				0						否
蒋义宏	独立董事	男	57	2007年12月31日~2010年12月30日				0						否
费慧林	监事长	男	56	2007年12月31日~2010年12月30日	4,660	6,058	公积金转增	28						否
水行舫	监事	男	57	2005年3月24日~2007年12月30日				18						否
周贤政	监事	男	51	2007年12月31日~2010年12月30日				12						否
范志韵	监事	女	36	2008年1月12日~2010年12月30日				10.45						否
吴仲庆	副总裁	男	48	2007年12月31日~2010年12月30日	1,100	1,430	公积金转增	40						否
蒋建军	副总裁	男	38	2007年12月31日~2010年12月30日				35						否
吕颂宪	副总裁兼财务负责人	男	53	2007年12月31日~2010年12月30日				35						否
蒋伟	董事长助理、董事会秘书	男	44	2007年12月31日~2010年12月30日				18						否
合计	/	/	/	/	24,348	31,653	/	301.45			/	/	/	

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况的回顾

##### (1) 概述公司报告期内总体经营情况

2007 年中, 根据市、区政府“建设经典黄浦、打造精致豫园”的要求, 公司以继续实施“精致豫园”改造项目为抓手, 按照年度既定目标全力抓业态调整、抓经营促销, 抓品牌战略、抓市场开拓, 抓项目投资、抓基础管理, 抓为员工办实事、抓“和谐企业”构建, 各项工作稳步推进, 经营业绩和投资收益得以持续大幅提升。二 00 七年公司主营业务收入 543,629.75 万元, 比二 00 六年增加 24.14%, 实现利润总额 91243.34 万元, 比二 00 六年追溯后增加 224.37%, 比二 00 六年追溯前增加 232.77%, 归属于母公司净利润 76018.06 万元, 比二 00 六年追溯后增加 224.54%, 比二 00 六年追溯前增加 341.61%。

2007 年中, 公司在各项经济指标创下历史新高的同时, 经营业绩连续第九次蝉联全国商业单体销售首位, 获得“中国零售行业十佳品牌”、“中国商业零售百强企业”和“中国百货店百强企业”等荣誉称号, 稳固保持了国内优质商业上市公司的地位。

##### (2) 分析公司主营业务及其经营情况

#### 1)、“精致豫园”全面亮相, 经营调整展现成效。

在各方面的共同努力下, 历时一年多的商城内圈业态、形态调整改造工程顺利完成, 以整治城区面貌、提升文化内涵、优化购物环境、完善配套设施为目标的十六个项目全面竣工亮相。经过对各楼铝合金窗全部更换为花格木窗、对各楼外立面全部重新粉刷油漆、对景观灯饰全部改成高效节能光源和广场、道路全部铺设新型吸水青石、全部采用先进排水系统及广告灯箱、指示标识、休憩座椅、绿化小品等全部统一设置, 整个内圈风貌焕然一新、环境古典雅致, 文化氛围浓郁、韵味格调上品, 展示了“精致豫园”的独特魅力, 并以此有效带动了各个区域的布局改进、各企业的内部组合与结构调整。其中, “豫园老街”经过市、区严格审核与广泛评选入围“上海市商业特色街”, 进入了全市知名商业街的行列。工艺品公司的华宝楼新评为“上海市著名商标”。

#### 2)、积极开展品牌营销, 假日经济迭创新高。

继续精心策划组织了以“豫园中国日(节)”为品牌的“金猪迎春”新春灯会、“豫园老街百年庆典展销”春季庙会、“佘山茶韵”云南民族风情歌舞展演夏季晚会、“八八好运、八八庆典回馈社会大放送”展会和“品味老字号、品尝上海菜”旅游节秋季庙会等大型民俗、营销系列活动。各项促销活动的开展持续吸引了人气, 活跃了市场, 有力地拉动了以“双休日”和三大“黄金周”为重点的假日经济。2007 年中, 公司在春节、五一、国庆三个长假分别创下 7 天实现销售 8442 万元、8728 万元、10039 万元的历史新高并首次突破亿元大关, 还以 1385 万元、2163 万元和 2332 万元的业绩不断刷新单日销售纪录, 呈现了节庆营销的巨大潜力, 促进了全年销售的大幅增长。

#### 3)、抓好整合稳步出击, 市场开拓再获进展。

●老庙黄金以品牌信誉为旗帜、经销网点为基础, 经过广泛调研、洽谈与筹建, 截至 2007 年底, 拥有 36 连锁店、216 家各地加盟商、全国经销网点 400 余家。期间, 还抓住国际黄金市场交易见旺的有利时机不断加大要素市场运作力度, 取得了良好的差价收益。

●亚一金店以港汇店装修为重点, 采取边整合巩固原有网点, 边适度开发市场的策略, 现已拥有 16 家连锁门店、45 家加盟店和 312 个经销网点, 进入了稳定的运行阶段。

●餐饮事业部以匀速发展为要求, 于年初在日本名古屋成功开出了首家老饭店海外分店, 于年内连续开出马来西亚吉隆坡、印尼雅加达、巴厘岛和香港荃湾 4 家南翔馒头海外品牌新店, 并对小吃世界连锁和乔家栅食品厂 16 个直销门店实施了部分改造与整固。

●童涵春堂药业公司在已申报“全国驰名商标”的同时, 继续以开发新产品、新包装、增加总代理品牌和拳头产品推向外地市场为着力点, 进一步加快了市场拓展。目前已在市内外拥有加盟店 15 家, 销售专柜 48 个, 六味地黄丸、辛岑冲剂、良园枇杷膏等主打品种已在各地经销网点实现较好的销售业绩, 显示了初步的成效。

●进出口公司在人民币持续升值、出口贸易难度加大的情况下逆势而上, 运用多种途径坚持开发海外市场, 并在参展、考察中抓住机遇不断发掘新的商机、寻找新的客户、建立新的合作, 业务规模快速提升, 全年出口创汇达到空前的近 8300 万美元, 同比增长 55%, 获得了企业成立以来的最好效益。

●新成立的电子商务公司经过不懈努力和广泛联络，已建立 OK 卡特约客户 160 余家，并与联华电商合作尝试进行网上销售，上网商品已达 1000 余件，为下一步的全面展开积累了有益的经验。

●文化传播公司通过与形象设计、策划咨询、外贸企业、旅游团队等专业公司的联系协作和陆续引进、增加新的手工项目，不断拓宽了豫园民间艺人的国内外展演市场。进一步扩大了自身的市场影响，以独具的特色打开了向外发展的空间。

#### 4)、新增项目如期启动，投资效益大幅增长。

●沈阳万盛综合楼所余 10%的酒店式公寓基本售完，已回笼资金 2000 余万元；裙房“1 世界”商场经过广为宣传和促销转旺，又新引进商户 31 家，出租率达到 100%，已保持了稳定的良性运行状态。

●房产公司开发的金山朱泾《尚成府邸》项目经房型、配套调整后于 6 月份正式开工，包括九幢住宅、一幢商业楼在内的近 3 万平方米一期工程已部分封顶，进入了宣传、预售阶段。

●由公司投资建设的德国汉堡“上海——欧洲旅游中心”于 10 月份奠基开工后，复制湖心亭、九曲桥等设计方案已落实施工，配套、经营等各项后续筹备正在有序进行、逐项展开。

●开展多方面沟通、协调并办理相关手续，解决遗留问题，进行调查摸底，着手豫园地区中圈建设重要项目“豫泰基地”开发、动迁的各项前期准备工作。

●公司投资的山东招金矿业和德邦证券公司给公司带来丰厚的投资收益，形成全年优异的经营业绩。

#### 5)、切合实际注重执行，基础管理继续完善。

各产业认真制定工作方案，结合自身实际确立了行业领先企业或竞争对手为学习、追赶目标，并在“用指标评价企业、用业绩考核企业”的过程中虚心找差距、冷静看问题、清醒查原因，针对基础管理、制度落实、经营思路、开拓创新等方面确实存在的不足坦诚面对、研究措施，扎实整改、努力实践，使各企业经营者的思维方式有了转变，考虑问题有了深度，工作方法有了改进，经营调整有了效果，促进了企业各项工作的开展，也由此推动了各职能部门的工作效能，营造了上下互动、互促共进的良好工作氛围。

## 2. 对公司未来发展的展望

### (1) 分析所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度

随着国际商业零售业进入中国，以及国内新型商业中心和商业设施的不断扩容，公司将不可避免地受到同业竞争加剧、市场分流加速、现代商业对传统商业冲击等诸多挑战。同时，2008 年也是中央“防止经济过热、防止通货膨胀”而实施金融收紧宏观调控的关键一年，公司经营成本不可避免将会有所上升。

面对众多挑战，公司管理层积极学习更新观念，向国际先进的管理理念逐步靠拢，继续以“精细化管理”为要求，提升管理部门的专业职能，增强职能部门的管理权威，切实做到工作有布置，落实有制度，执行有检查，整改有考评，奖惩有分晓，从多方面保障各项管理工作的连续性、有效性，由此充分发挥职能管理促进企业高效运行、良性发展的内在推动作用。

在新一年工作中，公司上下以学习、贯彻党的十七大精神为动力，以北京奥运盛会的举行为契机，以打造公司“上海第一旅游品牌”为目标，进一步解放思想、创新思路、抓住机遇、迎接挑战，带领员工全力抓好开局、推进各项工作，开拓新的空间、争取新的突破，努力以积极进取的精神风貌再创优异业绩，齐心协力共同促进企业的更大发展。因此未来的竞争中，我们有理由相信，有良好的发展机遇和广阔的市场前景，能够抵御各种影响，在市场竞争中进一步确立我们的优势。

### (2) 未来公司发展机遇和挑战，及发展战略和发展规划

2008 年，是深入贯彻党的十七大精神、隆重举办北京奥运盛会和全面启动上海世博筹备的大事集中之年，面对众多的机遇与挑战，公司将以内圈改造的基本完成为起点，继续着手“精致豫园”软件建设，在“商旅文结合”的更高层面上精心打造“上海第一旅游品牌”，整体推进品牌战略，全力开展经营调整、促销增效、中圈开发、市场开拓、资本运作和管理完善、队伍建设等各项工作，不断提升企业的核心竞争能力与可持续发展能力，努力争创新的业绩，再跨新的台阶，为广大投资者提供更为优异的收益回报。

#### 1)、打造“第一旅游品牌”，提升“精致豫园”海派文化内涵。

运用内圈改造完成后环境明显优化的有利条件，抓住北京奥运年带来的巨大商机，坚持“以文化为灵魂、以旅游为核心、以商业为根本”，以“豫园中国日（节）”各类广场活动、营销活动为抓手，充分挖掘作为黄浦、上海之根的老城厢文化资源，丰富“海纳百川”的文化内涵，放大“精致豫园”的海派文化效应，深入推进商旅文联

动，协力打造“上海第一旅游品牌”，确立豫园地域作为上海文化旅游独特品牌和世博会上海文化标志的地位，并为跻身于国际文化、商业、旅游知名品牌进行积极的探索。

2)、优化结构调整定位，细分消费层次适应多元需求。

针对豫龙坊、金豫广场全新开业必将带来的冲击和影响，要抓好调研、深入讨论，从经营理念、经营思路和管理上找出差距、思考对策。要坚持“传承经典、创新时尚”，用足经营资源、挖掘经营效益，以内圈企业为重点进一步开展经营调整，确立各企业与母公司创建“第一旅游品牌”相适应的目标定位与发展定位。

3)、加快推进品牌战略，不懈拓展市场占取新的份额。

在抓好内圈调整、巩固内圈经营、协力打造母公司“第一旅游品牌”的同时，拥有“驰名商标”、“著名商标”、“名牌产品”和“中华老字号”称号的各企业子品牌，都要围绕自身已确定的品牌价值、品牌理念、品牌内涵与品牌定位，坚持向外开拓市场，扩大企业生存空间，走出“最适合于自己”的发展之路。

4)、启动豫园商圈的重大商业项目，协调各方关系、办理相关手续，组织方案论证、明确项目定位，并在摸清底数、完成前期调查的基础上细致分工，抓好项目建设。

### (3) 公司为实现 2008 年发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

2007 年，依靠公司历年积累的自有资金和商业银行贷款，使公司的经济得以稳步增长。为实现 2008 年的发展战略，保证公司在未来几年能够持续稳定的发展，根据公司的发展规划，公司将在 2008 年加大资金的投入。除了继续加强内部管理，加速资金回笼，加快经营资金的周转速度，严格控制各项成本费用，依靠公司历年积累的自有资金、日常经营活动带来的现金流、被投资单位分配的现金红利以及商业银行的贷款、短期融资券，来满足扩大黄金饰品的销售规模、发展商业零售连锁、项目的前期准备等资金需求，同时公司还将积极拓展其他融资渠道，解决公司发展中的资金缺口。

### (4) 可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

由于公司的经营主要处于豫园旅游商业区，对客流量具有一定的依赖性。黄金珠宝是公司的重要产业之一，国际政治经济因素对黄金价格波动的影响也将对公司的经营产生一定的影响。同时 CPI 指数上涨、生产资料价格上涨、银行利率加息预期、医疗改革等宏观经济情况，将对公司的整个经营带来不确定因素，造成影响。

## 3. 报告期内公司经营情况：

### (1). 报告期内公司总体经营情况

单位：元

项目	2007 年	2006 年	增减	增减幅度%
营业收入	5,636,180,726.69	4,535,913,715.23	1,100,267,011.46	24.26
营业利润	856,867,188.78	263,287,941.56	593,579,247.22	225.45
净利润	760,180,565.32	234,230,007.81	525,950,557.51	224.54

变动原因说明：

营业利润比上年同期增加 59,357.92 万元，增幅 225.45%，净利润比上年同期增加 52,595.06 万元，增幅 224.54%，主要是：

1)、今年公司根据市、区政府“建设经典黄浦、打造精致豫园”的要求，继续实施“精致豫园”改造项目为抓手，按照年度既定目标全力抓业态调整、抓经营促销、抓品牌战略、抓市场开拓、抓项目投资等，使公司经营业绩有较大幅度增长。

2)、今年联营公司德邦证券有限责任公司的投资收益同比去年增加的幅度较大，公司确认上海城隍庙广场置业有限公司股权转让收益，使得投资收益同比大幅增加。

(2). 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

单位：元

项目	2007 年金额	占利润总额比例	2006 年金额	占利润总额比例	2007 年占利润总额比例增减幅度
营业利润	856,867,188.78	93.91%	263,287,941.56	93.60%	0.33%
期间费用	646,963,516.42	70.91%	578,072,222.11	205.50%	-65.49%
投资收益	645,783,240.01	70.78%	104,241,666.06	37.06%	90.99%
营业外收支净额	55,566,200.60	6.09%	18,008,374.23	6.40%	-4.84%

变动原因说明：

由于今年公司确认上海城隍庙广场置业有限公司股权转让收益，德邦证券有限责任公司的投资收益同比增加，使得投资收益同比大幅增加，致使期间费用占利润总额比例下降，而投资收益占利润总额的比例上升。

(3). 报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位：元

项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		占总资产比重	
	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%	增减	增减 (%)
应收账款	169,241,113.43	2.41	108,375,618.17	2.21	0.20	9.05
其他应收款	300,869,649.10	4.29	88,838,640.84	1.81	2.48	137.02
预付帐款	341,168,544.99	4.87	186,362,555.77	3.80	1.07	28.16
存货	1,461,029,335.01	20.84	924,937,677.36	18.85	1.99	10.56
投资性房地产	203,534,215.48	2.90	207,616,766.92	4.23	-1.33	-31.44
长期股权投资	1,707,037,989.77	24.35	1,001,456,158.14	20.41	3.94	19.30
固定资产	1,070,676,572.01	15.27	1,103,382,367.98	22.48	-7.21	-32.07
在建工程	27,047,684.48	0.39	17,267,022.91	0.35	0.04	11.43
其他非流动资产	5,074,627.85	0.07	140,726,810.25	2.87	-2.80	-97.56
短期借款	1,489,281,956.00	21.24	974,000,000.00	19.85	1.39	7.00
长期借款	870,000,000.00	12.41	430,000,000.00	8.76	3.65	41.67

变动原因说明：

①由于今年公司商城内圈业态、形态调整改造工程顺利完成，项目竣工转入固定资产，但固定资产原值的增加额小于固定资产折旧的增加额，使得固定资产占总资产比重下降。

②由于今年公司为满足扩大黄金饰品的销售规模、发展商业零售连锁的资金需求而增加长期借款，使得长期借款占总资产比重上升。

(4). 报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

单位：元

项目	2007 年	2006 年	增减	增减 (%)
销售费用	227,775,922.86	199,495,955.34	28,279,967.52	14.18
管理费用	304,657,903.14	302,612,308.56	2,045,594.58	0.68
财务费用	114,529,690.42	75,963,958.21	38,565,732.21	50.77
所得税费用	131,905,930.61	27,749,029.48	104,156,901.13	375.35

变动原因说明：

财务费用比上年同期增加 3,856.57 万元，同比上升 50.77%，主要是：

- ① 公司本报告期平均日贷款余额比去年同期增加。
- ② 银行贷款利率上调。

所得税费用比上年同期增加 10,415.69 万元，同比上升 375.35%，主要是：

- ① 今年公司利润总额比去年同期大幅增加
- 今年公司计提递延所得税的比例从 33%调整为 25%。

(5). 报告期公司现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况、及与报告期净利润存在重大差异的原因说明

单位：元

项目	2007 年	2006 年	增减	增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	1,363,018.16	95,334,365.53	-93,971,347.37	-98.57
投资活动产生的现金流量净额	-431,951,627.92	500,904,250.32	-932,855,878.24	186.23
筹资活动产生的现金流量净额	980,966,198.13	-92,645,903.20	1,073,612,101.33	1,158.83
汇率变动对现金的影响	997,921.98	172,198.75	825,723.23	-479.52
现金及现金等价物净增加额	551,375,510.35	503,764,911.40	47,610,598.95	9.45
净利润	760,180,565.32	234,230,007.81	525,950,557.51	224.54
经营活动产生的现金流量净额/净利润	0.0018	0.4070	-0.4052	

变动原因说明：

1)、报告期经营活动产生的现金流量净额同比减少 9,397.13 万元，同比下降 98.57%，主要是因为：①今年公司扩大黄金饰品业销售规模、发展商业零售连锁，“豫泰项目”启动，进出口业新增出口业务，使公司购买商品接受劳务所支付的现金同比去年有所增加；

②今年公司下属上海豫园商城房地产发展有限公司暂借给武汉中北房地产开发有限公司项目工程借款。

2)、报告期投资活动产生的现金流量净额同比减少 93,285.59 万元，同比下降 186.23%，主要是因为今年公司新增投资上海友谊复星（控股）有限公司 4.36 亿元，武汉中北房地产开发有限公司 1 亿元，去年预收上海城隍庙广场置业有限公司股权转让款 5.7 亿元。

3)、报告期筹资活动产生的现金流量净额同比增加 107,361.21 万元，同比上升 1158.83%，主要是因为今年公司为满足扩大黄金饰品的销售规模、发展商业零售连锁的资金需求而增加借款。

4. 公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩。

(1). 主要控股公司的经营情况及业绩

单位：万元

子公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海老庙黄金有限公司	商业、加工	金银饰品	8500	45633.05	16759.71	9359.31

上海老城隍庙金银珠宝首饰有限公司	生产、加工、批发	金银饰品	1200	2000.24	1451.47	202.55
上海南方家电商厦有限公司	商业	百货	1000	867.99	767.21	-45.28
上海悦宾工艺品市场经营管理有限公司	服务业	市场管理	300	2025.01	1407.64	550.25
上海豫园商城小商品有限公司	商业	小商品	150	2224.16	1334.07	409.89
上海豫园商城百货有限公司	商业	百货	1500	6693.61	2065.30	331.96
上海亚一金店有限公司	商业	金银饰品	5000	25471.47	5584.68	464.53
上海豫园商城老城隍庙饮食有限公司	服务业	餐饮服务	500	2316.18	1342.52	491.98
上海老饭店	服务业	餐饮服务	1000	2482.83	1413.69	199.66
上海豫园商城会景楼大酒店有限公司	服务业	餐饮服务	300	596.51	348.61	-5.26
上海乔家栅有限公司	服务业	餐饮服务	1500	5373.34	3786.18	-18.73
上海老城隍庙食品有限公司	商业	食品	1000	3555.99	1766.21	247.17
上海老城隍庙五香豆食品有限公司	制造	食品销售管理、仓储	700	2161.48	1158.02	237.93
上海豫园旅游商城物业管理有限公司	服务业	物业管理	300	1072.87	547.99	136.68
上海豫园商城房地产发展有限公司	房地产开发	商品房开发	15000	81655.25	14253.59	1007.98
上海豫园文化传播有限公司	服务业	广告制作、旅游礼品	120	345.02	221.84	65.72
上海豫园商城工艺品有限公司	商业	工艺品、金银饰品	1000	4489.61	1963.06	405.84
上海老城隍庙拍卖行有限公司	服务业	文物等拍卖	1000	1086.03	1049.22	29.19
上海豫园商城商业投资有限公司	投资管理	实业投资、资产委托管理	5000	28610.96	28514.85	28187.64

上海童涵春堂投资发展有限公司	投资管理	实业投资、投资咨询	3000	3793.86	1858.20	647.95
上海童涵春堂药业股份有限公司	医药生产、加工、销售	药品	3700	8733.96	4167.67	486.64
上海豫泰房地产有限公司	房地产开发	房地产开发、房屋租赁买卖、房地产咨询、物业管理等	6578	33074.79	6578.00	0.00
上海豫园商城进出口有限公司	外贸	自营和代理进出口等	1000	17657.57	1266.20	178.52
上海豫园旅游服务有限公司	服务业	工艺品、摄影、旅游服务、工艺服装、日用百货、照相器材	3030	10086.36	1535.65	-477.30
裕海实业有限公司	服务业	贸易、投资、资产管理	HK\$800	4818.71	662.07	-74.40
上海豫园电子商务有限公司	服务业	电子商务、信息采集、信息加工、信息发布、网络信息中介和咨询服务；计算机和网络通讯软硬件设备的设计服务及科技成果转化、生产、销售；企业实体投资，会展服务，票务代理；百货、工艺礼品、五金家电、美术品、建材及装潢材料、金属材料、日用品、清洁用品、电脑耗材、通讯设备及相关产品、化妆品、办公用品、文化用品等。	300	1742.14	254.53	-44.83

(2). 净利润、投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的控股、参股公司的经营情况及业绩

单位：元

控股子公司、参股公司名称	经营范围	营业收入	营业利润	归属于母公司净利润	控股子公司、参股公司对公司净利润影响	控股子公司、参股公司对公司净利润影响占上市公司净利润的比重(%)
德邦证券有限责任公司	证券代理买卖；代理证券还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券自营买卖；证券承销；证券投资咨询等。	1,115,516,879.63	765,814,118.78	503,966,412.11	164,944,710.29	21.70
上海老庙黄金有限公司	金银饰品	509,915,673.26	96,865,609.34	93,593,060.37	88,913,407.35	11.70
上海豫园商城商业投资有限公司	实业投资、资产管理	-	323,857,396.16	281,876,436.70	281,876,436.70	37.08

变动原因：

- ①今年在股市明显好转的推动下，公司参股公司德邦证券有限责任公司效益明显上升。  
 ②今年公司确认上海城隍庙广场置业有限公司股权转让收益，使得公司控股子公司上海豫园商城商业投资有限公司的净利润同比去年大幅提升。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
黄金饰品	3,839,224,665.58	3,414,113,485.87	11.07	35.03	35.69	减少0.43个百分点
饮食	430,446,330.95	189,438,514.10	55.99	2.74	3.31	减少0.24个百分点
食品	73,761,279.06	45,898,868.58	37.77	-0.11	-3.31	增加2.05个百分点
进出口	518,121,621.66	510,409,920.96	1.49	2.47	4.04	减少1.48个百分点
医药	365,144,492.49	283,800,464.64	22.28	13.91	10.90	增加2.11个百分点
工艺品	47,508,813.04	30,410,542.71	35.99	6.80	1.72	增加3.20个百分点
房产	23,061,716.00	15,952,019.34	30.83	-51.13	-46.66	减少5.79个百分点
百货及服务	338,911,807.91	149,404,227.82	55.92	20.17	4.01	增加6.85个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
上海	5,605,418,566.29	25.00
辽宁	30,762,160.40	-40.31

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
武汉中北房地产开发有限公司	10,000	前期开发阶段	
上海复星医药(集团)股份有限公司所持有的上海友谊复星(控股)有限公司合计 48% 的股权	69,996	已受让 25% 股权	
合计		/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

2007 年度公司报表中母公司实现净利润 279,388,692.32 元,按母公司 2007 年度净利润的 10%提取法定盈余公积 27,938,869.23 元,加年初未分配利润 240,658,623.98 元,本年可供股东分配利润为 492,108,447.07 元。再扣除已根据 2007 年第一次股东大会决议分配的 2006 年度现金红利 27,920,007.30 元,实际可供股东分配利润为 464,188,439.77 元,现拟以 2007 年底公司股本总额 604,933,492 股为基数,向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)和每 10 股派送红股 2 股,共计 181,480,047.60 元,结余未分配利润 282,708,392.17 元,结转以后年度分配。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
上海复星医药（集团）股份有限公司	上海复星医药（集团）股份有限公司持有的上海友谊复星（控股）有限公司 48% 股权	2007 年 11 月 14 日	69,996	5488.78		是，评估协商	否	否

1)、报告期内已受让 25% 股权

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）							
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）	
报告期内担保发生额合计							
报告期末担保余额合计							
公司对子公司的担保情况							
报告期内对子公司担保发生额合计						118,799.11	
报告期末对子公司担保余额合计						64,440.01	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）							
担保总额						64,440.01	
担保总额占公司净资产的比例						20.36	

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	
上述三项担保金额合计	

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

7.4.2 关联债权债务往来

适用  不适用

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

截止 2007 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用  不适用

7.5 委托理财情况

适用  不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用  不适用

股改承诺及履行情况：

根据《上市公司股权分置改革管理办法》的规定：改革后公司原非流通股股份的出售，遵守下列规定：“（一）自改革方案实施之日起，在十二个月内不得上市交易或者转让；（二）持有上市公司股份总数百分之五以上的原非流通股股股东，在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。

报告期内，公司股东遵守承诺事项。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

适用  不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

## 7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

## 7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位:元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
1818(HK)	招金矿业	168,708,200.00	15.2735	551,786,144.44	57,403,280.60		长期股权投资	发起设立
600837(SH)	海通证券	5,000,000.00	0.0615	50,151,484.59		33,863,613.44	可供出售金融资产	发起设立
600637(SH)	广电股份	980,000.00	0.0454	3,214,577.96		1,544,085.10	可供出售金融资产	购入
600633(SH)	白猫股份	733,440.00	0.1146	2,117,016.00		761,112.39	可供出售金融资产	购入
600642(SH)	申能股份	140,000.00	0.0026	1,320,750.00		477,312.50	可供出售金融	购入

							资产	
600832 (SH)	东方明珠	66,000.00	0.0022	766,500.00		111,315.00	可供出售金融资产	购入
合计		175,627,640.00	-	609,356,472.99	57,403,280.60	36,757,438.43	-	-

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
上海银行	71,331,210.55	23,901,300	0.9193	71,331,210.55	2,856,785.00		长期股权投资	购入
申银万国	5,250,000.00	4,998,853	0.0744	5,250,000.00			长期股权投资	发起设立
德邦证券有限责任公司	330,822,872.55	329,911,344	32.7293	522,112,162.44	164,944,710.29	-778,870.12	长期股权投资	发起设立
合计	407,404,083.10	358,811,497	-	598,693,372.99	167,801,495.29	-778,870.12	-	-

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
------	--

上会师报字(2008)第 0398 号

上海豫园旅游商城股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海豫园旅游商城股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表与合并资产负债表,2007 年度的利润表与合并利润表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

上海上会会计师事务所有限公司

中国注册会计师: 欧阳丹

中国注册会计师: 宋婉春

中国 上海

二〇〇八年三月三日

## 9.2 财务报表

## 资产负债表

2007 年 12 月 31 日

编制单位：上海豫园旅游商城股份有限公司

资产	行次	附注编号		合并		母公司	
		合并	母公司	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动资产：							
货币资金	1	(一)		1,527,078,054.79	975,702,544.44	608,690,294.32	651,248,453.47
交易性金融资产	2	(二)		529,260.85		190,526.32	
应收票据	3	(三)		1,491,085.80			
应收账款	4	(四)	(一)	169,241,113.43	108,375,618.17	1,719,388.93	1,411,936.15
预付款项	5	(五)		341,168,544.99	186,362,555.77	72,813,239.49	74,003,222.75
应收利息	6						
应收股利	7	(六)		16,695,000.00		15,900,000.00	97,416,575.07
其他应收款	8	(七)	(二)	300,869,649.10	88,838,640.84	1,403,117,219.40	658,420,910.12
存货	9	(八)		1,461,029,335.01	924,937,677.36	3,124,351.41	2,690,462.94
一年内到期的非流动资产	10						
其他流动资产	11						
<b>流动资产合计</b>	<b>12</b>			<b>3,818,102,043.97</b>	<b>2,284,217,036.58</b>	<b>2,105,555,019.87</b>	<b>1,485,191,560.50</b>
非流动资产：							
可供出售金融资产	13	(九)		82,372,689.29	8,135,233.54	55,483,078.55	2,121,857.98
持有至到期投资	14						
长期应收款	15						
长期股权投资	16	(十)	(三)	1,707,037,989.77	1,001,456,158.14	2,173,456,510.83	1,571,714,839.69
投资性房地产	17	(十一)		203,534,215.48	207,616,766.92	232,973,165.10	242,520,559.10

固定资产	18	(十二)		1,070,676,572.01	1,103,382,367.98	641,079,391.32	668,216,644.40
在建工程	19	(十三)		27,047,684.48	17,267,022.91	3,270,597.36	12,794,941.11
工程物资	20						
固定资产清理	21						
生产性生物资产	22						
油气资产	23						
无形资产	24	(十四)		11,665,445.62	16,682,417.92	5,187,060.95	5,056,454.80
开发支出	25						
商誉	26						
长期待摊费用	27	(十五)		24,140,908.68	14,056,238.97	11,239,963.73	1,268,467.84
递延所得税资产	28	(十六)		61,107,980.96	113,947,704.45	29,090,428.89	44,416,558.74
其他非流动资产	29	(十七)	(四)	5,074,627.85	140,726,810.25		20,250,000.00
<b>非流动资产合计</b>	30			3,192,658,114.14	2,623,270,721.08	3,151,780,196.73	2,568,360,323.66
<b>资产总计</b>	31			7,010,760,158.11	4,907,487,757.66	5,257,335,216.60	4,053,551,884.16
负债及股东权益总计	行次	附注编号		合并		母公司	
		合并	母公司	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动负债:							
短期借款	32	(十九)		1,489,281,956.00	974,000,000.00	971,000,000.00	665,000,000.00
交易性金融负债	33	(二十)		132,700,070.00			
应付票据	34						
应付账款	35	(二十一)		222,062,356.64	152,883,680.61	6,985,189.90	6,207,784.13
预收款项	36	(二十二)		412,472,304.57	687,582,391.22	4,497,859.97	96,274,029.08
应付职工薪酬	37	(二十三)		7,919,604.43	16,072,121.56	180,243.01	614,294.71
应交税费	38	(二十四)		6,608,012.58	-4,656,591.90	4,479,181.53	2,733,331.30
应付利息	39						
应付股利	40	(二十五)		16,300,973.31	14,705,236.73	10,086,397.57	13,280,614.86

上海豫园旅游商城股份有限公司 2007 年度报告摘要

其他应付款	41	(二十六)		350,138,884.36	165,483,783.35	657,211,645.99	625,377,645.49
一年内到期的非流动负债	42	(二十七)		200,000,000.00		200,000,000.00	
其他流动负债	43						
<b>流动负债合计</b>	44			2,837,484,161.89	2,006,070,621.57	1,854,440,517.97	1,409,487,699.57
非流动负债:							
长期借款	45	(二十八)		870,000,000.00	430,000,000.00	870,000,000.00	430,000,000.00
应付债券	46						
长期应付款	47			15,557.31	15,557.31		
专项应付款	48						
预计负债	49						
递延所得税负债	50	(二十九)		35,694,147.66		29,480,205.73	
其他非流动负债	51						
<b>非流动负债合计</b>	52			905,709,704.97	430,015,557.31	899,480,205.73	430,000,000.00
<b>负债合计</b>	53			3,743,193,866.86	2,436,086,178.88	2,753,920,723.70	1,839,487,699.57
所有者权益(或股东权益):							
实收资本(或股本)	54	(三十)		604,933,492.00	465,333,455.00	604,933,492.00	465,333,455.00
资本公积	55	(三十一)		1,157,731,104.46	1,241,485,620.06	1,122,556,044.72	1,224,274,458.43
减: 库存股	56						
盈余公积	57	(三十二)		311,736,516.41	283,797,647.18	311,736,516.41	283,797,647.18
未分配利润	58	(三十三)		1,090,852,945.60	386,531,256.81	464,188,439.77	240,658,623.98
外币报表折算差额	59			-602,454.25	-114,716.39		
归属于母公司所有者权益合计	60			3,164,651,604.22	2,377,033,262.66	2,503,414,492.90	2,214,064,184.59
少数股东权益	61			102,914,687.03	94,368,316.12		
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	62			3,267,566,291.25	2,471,401,578.78	2,503,414,492.90	2,214,064,184.59
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	63			7,010,760,158.11	4,907,487,757.66	5,257,335,216.60	4,053,551,884.16

法定代表人: 吴平

总裁:

程秉海

主管会计工作负责人:

吕颂宪

会计机构负责人: 金婷

**利润表**  
2007 年度

编制单位：上海豫园旅游商城股份有限公司

单位：人民币元

项目	行次	附注编号		合并		母公司	
		合并	母公司	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1			5,636,180,726.69	4,535,913,715.23	207,798,807.85	217,205,352.10
其中：营业收入	2	(三十四)	(五)	5,636,180,726.69	4,535,913,715.23	207,798,807.85	217,205,352.10
二、营业总成本	3			5,419,185,893.47	4,376,867,439.73	259,874,373.85	249,625,495.89
其中：营业成本	4	(三十四)	(五)	4,639,428,044.02	3,696,968,730.19	94,271,882.35	106,723,125.17
营业税金及附加	5	(三十五)		109,561,415.76	88,060,162.95	16,512,850.68	14,707,945.71
销售费用	6			227,775,922.86	199,495,955.34	8,370,173.39	7,175,264.70
管理费用	7			304,657,903.14	302,612,308.56	66,314,880.43	59,111,294.61
财务费用	8	(三十六)		114,529,690.42	75,963,958.21	29,533,791.75	43,683,709.40
资产减值损失	9	(三十七)		23,232,917.27	13,766,324.48	44,870,795.25	18,224,156.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10	(三十八)		-5,910,884.45		190,526.32	
投资收益（损失以“-”号填列）	11	(三十九)	(六)	645,783,240.01	104,241,666.06	292,594,556.65	272,108,851.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12			219,640,043.66	95,519,999.45	222,781,851.63	92,755,567.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	13			856,867,188.78	263,287,941.56	240,709,516.97	239,688,707.43
加：营业外收入	14	(四十)		86,426,888.88	21,134,159.13	74,005,490.64	144,561.30
减：营业外支出	15	(四十一)		30,860,688.28	3,125,784.90	3,165,849.85	1,223,033.84
其中：非流动资产处置损失	16			1,726,880.52	1,570,002.76	1,281,247.04	841,633.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17			912,433,389.38	281,296,315.79	311,549,157.76	238,610,234.89
减：所得税费用	18	(四十二)		131,905,930.61	27,749,029.48	32,160,465.44	-8,896,820.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	19			780,527,458.77	253,547,286.31	279,388,692.32	247,507,055.34
归属于母公司所有者的净利润	20			760,180,565.32	234,230,007.81	279,388,692.32	247,507,055.34
少数股东损益	21			20,346,893.45	19,317,278.50		
六、每股收益：	22						

上海豫园旅游商城股份有限公司 2007 年度报告摘要

(一)基本每股收益	23			1.257	0.387		
(二)稀释每股收益	24			1.257	0.387		

法定代表人：吴平

总裁：程秉海

主管会计工作负责人：吕颂宪

会计机构负责人：金婷

**现金流量表**  
**2007 年度**

编制单位:上海豫园旅游商城股份有限公司

单位:人民币元

项目	行次	附注编号		合并		母公司	
		合并	母公司	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一. 经营活动产生的现金流量:							
销售商品、提供劳务收到的现金	1			6,440,783,757.26	4,924,406,382.57	148,212,791.38	159,931,072.55
收到的税费返还	2			77,218,166.33	72,684,263.69		12,891.60
收到的其它与经营活动有关的现金	3	(四十三)		345,861,704.70	180,174,799.48	91,450,177.46	354,103,430.78
经营活动现金流入小计	4			6,863,863,628.29	5,177,265,445.74	239,662,968.84	514,047,394.93
购买商品、接受劳务支付的现金	5			5,873,277,446.04	4,234,423,574.48	54,983,379.52	59,850,876.41
支付给职工以及为职工支付的现金	6			296,174,533.37	232,973,443.33	21,394,297.51	13,033,068.84
支付的各项税费	7			227,934,459.99	252,909,784.96	15,262,018.52	20,631,179.16
支付的其它与经营活动有关的现金	8	(四十四)		465,114,170.73	361,624,277.44	931,311,633.69	72,108,183.66
经营活动现金流出小计	9			6,862,500,610.13	5,081,931,080.21	1,022,951,329.24	165,623,308.07
经营活动现金流量净额	10			1,363,018.16	95,334,365.53	-783,288,360.40	348,424,086.86
二. 投资活动产生的现金流量:	11						
收回投资所收到的现金	12			1,607,323.00	571,582,976.02	103,348,968.46	86,194,822.25
取得投资收益所收到的现金	14			38,307,617.68	17,546,924.51	138,786,621.05	89,486,746.44
处置固定资产、无形资产和其它长期资产所收回的现金净额	15			903,653.20	2,346,828.05	64,981.50	52,626.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16						
收到的其他与投资活动有关的现金	17						
投资活动现金流入小计	18			40,818,593.88	591,476,728.58	242,200,571.01	175,734,194.79
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	19			88,368,157.46	83,229,216.99	21,633,036.82	7,619,125.37
投资所支付的现金	20			378,738,887.62	7,343,261.27	352,574,147.50	17,283,717.62
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21						
支付的其它与投资活动有关的现金	22	(四十五)		5,663,176.72		877,301.11	
投资活动现金流出小计	23			472,770,221.80	90,572,478.26	375,084,485.43	24,902,842.99
投资活动产生的现金流量净额	24			-431,951,627.92	500,904,250.32	-132,883,914.42	150,831,351.80
三. 筹资活动产生的现金流量:	25						
吸收投资所收到的现金	26			1,290,000.00	29,525,000.00		
其中: 子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	27			1,290,000.00	29,525,000.00		
取得借款收到的现金	28			1,535,081,956.00	384,000,000.00	946,000,000.00	185,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	29						
筹资活动现金流入小计	30			1,536,371,956.00	413,525,000.00	946,000,000.00	185,000,000.00
偿还债务所支付的现金	31			379,800,000.00	355,882,613.32		35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32			175,205,757.87	150,288,289.88	72,113,681.96	106,089,823.62
其中: 支付少数股东的股利、利润	33			12,360,295.59	9,439,306.33		
支付的其他与筹资活动有关的现金	34	(四十六)		400,000.00			
筹资活动现金流出小计	35			555,405,757.87	506,170,903.20	72,113,681.96	141,089,823.62
筹资活动产生的现金流量净额	36			980,966,198.13	-92,645,903.20	873,886,318.04	43,910,176.38
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响	37			997,921.98	172,198.75	-272,202.37	-87,461.53

上海豫园旅游商城股份有限公司 2007 年度报告摘要

五. 现金及现金等价物净增加额	38			551,375,510.35	503,764,911.40	-42,558,159.15	543,078,153.51
加: 期初现金及现金等价物余额	39			975,702,544.44	471,937,633.04	651,248,453.47	108,170,299.96
六、期末现金及现金等价物余额	40			1,527,078,054.79	975,702,544.44	608,690,294.32	651,248,453.47
补充资料	行次	附注编号		合并		母公司	
		合并	母公司	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量:							
净利润(亏损以“-”号填列)	41			780,527,458.77	253,547,286.31	279,388,692.32	247,507,055.34
加: 资产减值准备	42			22,792,857.19	-12,854,985.70	44,870,795.25	-7,952,615.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43			88,165,523.96	73,246,227.85	44,207,409.90	39,851,783.49
投资性房地产折旧(摊销)	44			8,163,047.38	8,437,305.27	9,547,394.00	9,551,416.34
无形资产摊销	45			5,016,972.30	5,186,446.61	2,015,239.51	1,120,934.86
长期待摊费用摊销	46			10,223,090.02	23,016,972.15	366,435.11	8,289,085.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	47			799,919.05	743,797.90	1,202,464.56	643,994.59
固定资产报废损失	48			267,394.21	424,582.25	46,527.89	63,707.50
公允价值变动损失(减: 收益)	49			5,910,884.45		-190,526.32	
财务费用(减: 收益)	50			121,943,474.48	78,254,162.28	41,096,759.74	48,151,926.28
投资损失(减: 收益)	51			-645,783,240.01	-101,536,666.06	-292,594,556.65	-269,483,851.22
递延税款资产减少(减: 增加)	52			52,839,723.49	-55,003,481.74	15,326,129.85	-8,896,820.45
递延税款负债增加(减: 减少)	53			16,060,549.49		16,060,549.49	
存货的减少(减: 增加)	54			-396,788,763.88	-155,460,819.33	-433,888.47	1,030,436.69
经营性应收项目的减少(减: 增加)	55			-415,683,679.82	-40,052,576.37	-949,652,589.01	13,393,850.57
经营性应付项目的增加(减: 减少)	56			346,907,807.08	17,386,114.11	5,454,802.43	265,153,182.49
其他	57						
经营活动产生的现金流量净额	58			1,363,018.16	95,334,365.53	-783,288,360.40	348,424,086.86
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:	59						
债务转为资本	60						
一年内到期的可转换公司债券	61						
融资租入固定资产	62						
3. 现金及现金等价物净增加情况:	63						
现金的期末余额	64			1,527,078,054.79	975,702,544.44	608,690,294.32	651,248,453.47
减: 现金的期初余额	65			975,702,544.44	471,937,633.04	651,248,453.47	108,170,299.96
加: 现金等价物的期末余额	66						
减: 现金等价物的期初余额	67						
现金及现金等价物净增加额	68			551,375,510.35	503,764,911.40	-42,558,159.15	543,078,153.51

法定代表人: 吴平

总裁: 程秉海

主管会计工作负责人: 吕颂宪

会计机构负责人: 金婷

**合并所有者权益变动表**  
**2007 年度**

编制单位：上海豫园旅游商城股份有限公司

单位：人民币元

项目	本金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
<b>一、上年年末余额</b>	465,333,455.00	1,224,963,320.02		361,363,843.80		224,511,933.09	-114,716.39	93,251,492.78	2,369,309,328.30	
加：会计政策变更		16,522,300.04		-77,566,196.62		162,019,323.72		1,116,823.34	102,092,250.48	
前期差错更正										
<b>二、本年初余额</b>	465,333,455.00	1,241,485,620.06		283,797,647.18		386,531,256.81	-114,716.39	94,368,316.12	2,471,401,578.78	
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	139,600,037.00	-83,754,515.60		27,938,869.23		704,321,688.79	-487,737.86	8,546,370.91	796,164,712.47	
（一）净利润						760,180,565.32		20,346,893.45	780,527,458.77	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		55,845,521.40					-487,737.86	4,110,758.46	59,468,542.00	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		63,541,745.80						5,780,073.28	69,321,819.08	
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		6,549,129.88						0.00	6,549,129.88	
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-17,964,283.36						-1,669,314.82	-19,633,598.18	
4. 其他		3,718,929.08					-487,737.86		3,231,191.22	
上述（一）和（二）小计		55,845,521.40				760,180,565.32	-487,737.86	24,457,651.91	839,996,000.77	
（三）所有者投入和减少资本								348,968.46	348,968.46	
1.所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他								348,968.46	348,968.46	
（四）利润分配				27,938,869.23		-55,858,876.53		-16,260,249.46	-44,180,256.76	
1. 提取盈余公积				27,938,869.23		-27,938,869.23				
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配						-27,920,007.30		-16,260,249.46	-44,180,256.76	
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	139,600,037.00	-139,600,037.00							0.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）	139,600,037.00	-139,600,037.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他		0.00							0.00	
<b>四、本期期末余额</b>	604,933,492.00	1,157,731,104.46		311,736,516.41		1,090,852,945.60	-602,454.25	102,914,687.03	3,267,566,291.25	

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
<b>一、上年年末余额</b>	465,333,455.00	926,022,142.92		313,484,308.31	0.00	156,091,472.66		57,431,716.86	1,918,363,095.75
加：会计政策变更		164,307.15		-53,815,618.46		76,178,748.27		220,076.50	22,747,513.46
前期差错更正									
<b>二、本年初余额</b>	465,333,455.00	926,186,450.07		259,668,689.85		232,270,220.93		57,651,793.36	1,941,110,609.21
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>		315,299,169.99		24,128,957.33		154,261,035.88	-114,716.39	36,716,522.76	530,290,969.57
（一）净利润						234,230,007.81		19,317,278.50	253,547,286.31
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		315,299,169.99					-114,716.39	1,588,550.59	316,773,004.19
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		3,242,094.06						881,918.69	4,124,012.75
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		310,164,507.84						706,631.90	310,871,139.74
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		1,892,568.09					-114,716.39		1,777,851.70
上述（一）和（二）小计		315,299,169.99				234,230,007.81	-114,716.39	20,905,829.09	570,320,290.50
（三）所有者投入和减少资本							0.00	25,445,000.00	25,445,000.00
1.所有者投入资本								25,445,000.00	25,445,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他							0.00		0.00
（四）利润分配				24,128,957.33		-79,968,971.93		-9,634,306.33	-65,474,320.93
1. 提取盈余公积				24,128,957.33		-24,128,957.33			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-55,840,014.60		-9,634,306.33	-65,474,320.93
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	465,333,455.00	1,241,485,620.06		283,797,647.18		386,531,256.81	-114,716.39	94,368,316.12	2,471,401,578.78

法定代表人：吴平

总裁：程秉海

主管会计工作负责人：吕颂宪

会计机构负责人：金婷

## 母 公 司 所 有 者 权 益 变 动 表

2007 年度

编制单位：上海豫园旅游商城股份有限公司

单位：人民币元

	本金额					所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	465,333,455.00	1,224,963,320.02	292,743,978.47	283,077,484.35		2,266,118,237.84
加：会计政策变更		-688,861.59	-8,946,331.29	-42,418,860.37		-52,054,053.25
前期差错更正						
二、本年初余额	465,333,455.00	1,224,274,458.43	283,797,647.18	240,658,623.98		2,214,064,184.59
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	139,600,037.00	-101,718,413.71	27,938,869.23	223,529,815.79		289,350,308.31
(一)净利润				279,388,692.32		279,388,692.32
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		37,881,623.29				37,881,623.29
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		48,361,220.57				48,361,220.57
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-778,870.12				-778,870.12
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-13,419,656.24				-13,419,656.24
4.其他		3,718,929.08				3,718,929.08
上述(一)和(二)小计		37,881,623.29		279,388,692.32		317,270,315.61
(三)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配			27,938,869.23	-55,858,876.53		-27,920,007.30
1.提取盈余公积			27,938,869.23	-27,938,869.23		
2.提取一般风险准备						
3.对所有者(或股东)的分配				-27,920,007.30		-27,920,007.30
4.其他						
(五)所有者权益内部结转	139,600,037.00	-139,600,037.00				0.00
1.资本公积转增资本(或股本)	139,600,037.00	-139,600,037.00				
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他		0.00				0.00
四、本期期末余额	604,933,492.00	1,122,556,044.72	311,736,516.41	464,188,439.77		2,503,414,492.90

	上年金额					所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	
<b>一、上年年末余额</b>	465,333,455.00	926,022,142.92	278,143,816.50	207,516,041.25		1,877,015,455.67
加：会计政策变更		-787,172.21	-18,475,126.65	-134,395,500.68		-153,657,799.54
前期差错更正						
<b>二、本年期初余额</b>	465,333,455.00	925,234,970.71	259,668,689.85	73,120,540.57		1,723,357,656.13
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>		299,039,487.72	24,128,957.33	167,538,083.41		490,706,528.46
（一）净利润				247,507,055.34		247,507,055.34
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		299,039,487.72				299,039,487.72
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		408,417.98				408,417.98
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		296,738,501.65				296,738,501.65
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		0.00				
4. 其他		1,892,568.09				1,892,568.09
上述（一）和（二）小计		299,039,487.72		247,507,055.34		546,546,543.06
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			24,128,957.33	-79,968,971.93		-55,840,014.60
1. 提取盈余公积			24,128,957.33	-24,128,957.33		
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配				-55,840,014.60		-55,840,014.60
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
<b>四、本期期末余额</b>	465,333,455.00	1,224,274,458.43	283,797,647.18	240,658,623.98		2,214,064,184.59

法定代表人：吴平

总裁：程秉海

主管会计工作负责人：吕颂宪

会计机构负责人：金婷

## 9.3 本报告期会计政策、会计估计和核算方法变更。

## 1、重大会计政策变更

本期公司除执行新会计准则外无重大会计政策变更事项。

## 2、2007 年执行新的会计准则应披露下列内容：

根据中华人民共和国财政部于 2006 年 2 月 15 日发布的《财政部关于印发<企业会计准则第 1 号—存货>等 38 项具体准则的通知》(财会[2006]3 号)，公司从 2007 年 1 月 1 日起执行该通知规定的新企业会计准则。根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务信息的编制和披露》，公司按《企业会计准则—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和《企业会计准则解释第 1 号》对 2006 年财务报表进行了追溯调整。调整后 2006 年度合并净利润增加 62,104,825.44 元，其中投资收益增加 7,101,343.70 元，所得税费用减少 55,003,481.74 元。2006 年 12 月 31 日合并所有者权益增加 102,092,250.48 元，其中资本公积增加 16,522,300.04 元，盈余公积减少 77,566,196.62 元，未分配利润增加 162,019,323.72 元，少数股东权益增加 1,116,823.34 元。

## 3、本期公司无重大会计估计变更事项。

## 9.4 本报告期会计差错更正。

本期公司无重大会计差错更正事项。

## 9.5 报告期内，公司财务报表合并范围变化。

## 新增合并对象

新增合并对象	增加理由	对公司的影响	净利润	净资产
上海灏东老庙黄金有限公司	新增控股子公司	无重大影响	859,245.37	1,315,469.01
上海灏岛老庙黄金有限公司	新增控股子公司	无重大影响	1,304,574.46	2,692,585.14
上海五莲老庙黄金有限公司	新增控股子公司	无重大影响	255,178.91	1,255,178.91
上海亚一杨浦金店有限公司	新增控股子公司	无重大影响	260,241.25	1,760,241.25
上海亚一黄金珠宝经营管理有限公司	新增控股子公司	无重大影响	698,714.21	10,698,714.21
上海亚一崇明金店有限公司	因增资达到控制	无重大影响	202,486.92	1,520,847.71
上海亚一清河珠宝玉器有限公司	新增控股子公司	无重大影响	4,717.72	504,717.72
上海大豫商贸有限公司	新增控股子公司	无重大影响	-1,059,806.51	-59,806.51
上海豫悦实业发展有限公司	新增控股子公司	无重大影响	-428,920.88	71,079.12

## 减少合并对象

减少合并对象	减少理由	对公司的影响	净利润
上海老庙黄金堡镇店	清算终结	无重大影响	17,585.42
上海老庙黄金崇明店	清算终结	无重大影响	164,907.60
上海老庙铂金首饰有限公司	清算终结	无重大影响	-5,731.72

上海豫园旅游商城股份有限公司

董事长：吴平  
2008 年 3 月 5 日